ISSN 1715-2690

Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 7, numéro 10 — 17 mai 2013

AU 28 FÉVRIER 2013

Faits saillants de février 2013

- En février, les revenus budgétaires totalisent 5,8 milliards de dollars, soit une hausse de 171 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,3 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,5 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,7 milliards de dollars, soit une hausse de 48 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 620 millions de dollars, soit une hausse de 31 millions de dollars par rapport à l'année dernière.
- Les opérations budgétaires consolidées affichent un surplus de 505 millions de dollars pour février 2013, comparativement à un surplus de 576 millions de dollars pour février 2012.
- Compte tenu du versement de 99 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 406 millions de dollars pour février 2013.

Sur la base des résultats cumulatifs au 28 février 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 955 millions de dollars. Comme annoncé dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013, l'objectif de déficit budgétaire est maintenu à 1 500 millions de dollars pour l'année financière 2012-2013.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Février		Avril à février		*Le point sur la situation économique et financière du Québec Printemps 2013*	
	2012 [1]	2013	2011-2012 [1]	2012-2013	2012-2013	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 273	4 280	45 237	47 178 [2]	52 942 [2]	5,3
Transferts fédéraux	1 314	1 478	13 909	14 158	15 710	3,1
Total	**5 587**	**5 758**	**59 146**	**61 336**	**68 652**	**4,8**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 602	- 4 650	- 54 666	- 55 818	- 62 642	1,9
Service de la dette	- 589	- 620	- 6 695	- 7 079	- 7 822	6,5
Total	**- 5 191**	**- 5 270**	**- 61 361**	**- 62 897**	**- 70 464**	**2,3**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[3]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	126	- 56	789	817	462	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 41	- 26	- 135	- 211	- 100	—
Fonds des générations	95	99	743	853	936	—
Total	**180**	**17**	**1 397**	**1 459**	**1 298**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	**- 50**	—
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	—	—	**- 1 876**	**- 1 876**	—
SURPLUS (DÉFICIT) AU SENS DES COMPTES PUBLICS	**576**	**505**	**- 818**	**- 1 978**	**- 2 440**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 95	- 99	- 743	- 853	- 936	—
Exclusion – Perte exceptionnelle[4]	—	—	—	1 876	1 876	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**481**	**406**	**- 1 561**	**- 955**	**- 1 500**	**—**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.
(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 876 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012.
(3) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.
(4) Comme cet événement est ponctuel et indépendant de la gestion de ses opérations courantes, le gouvernement a annoncé, dans le budget 2013-2014 du 20 novembre dernier, des modifications à la Loi sur l'équilibre budgétaire afin d'exclure du solde budgétaire la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

Résultats cumulatifs au 28 février 2013

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2012 à février 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 955 millions de dollars.
- La prévision du déficit budgétaire pour l'année financière 2012-2013 est établie à 1,5 milliard de dollars, comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013. Les éléments suivants affectent de façon particulière le solde budgétaire de l'année en cours :
  - la comptabilisation d'une somme de 733 millions de dollars correspondant à la première portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS), comptabilisée à raison de 244 millions de dollars par mois de janvier à mars 2013. Cela contribue à réduire le déficit de l'exercice financier;
  - un coût additionnel de 407 millions de dollars relatif aux versements du crédit d'impôt pour la solidarité au cours des trois premiers mois de 2012-2013, alors qu'aucun versement n'a été effectué pour la même période en 2011-2012, étant donné que ce crédit d'impôt n'a été instauré qu'au 1er juillet 2011. Cela contribue à augmenter le déficit au 28 février;
  - une provision de 50 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

Revenus budgétaires

- Au 28 février 2013, les revenus budgétaires totalisent 61,3 milliards de dollars, soit 2 190 millions de dollars de plus qu'au 29 février 2012.
  - Les revenus autonomes atteignent 47,2 milliards de dollars, soit 1 941 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 14,2 milliards de dollars, soit 249 millions de dollars de plus qu'au 29 février 2012.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 62,9 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1 536 millions de dollars, soit de 2,5 %, par rapport à l'an dernier.
  - Pour les onze premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 1 152 millions de dollars, soit de 2,1 %, pour atteindre 55,8 milliards de dollars.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (819 millions de dollars) et Éducation et culture (267 millions de dollars).
    - En comparaison, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013 prévoit pour l'année 2012-2013 une croissance de 1,9 % des dépenses de programmes. Des mesures ont déjà été prises afin de respecter l'objectif de croissance des dépenses de programmes.
  - Le service de la dette s'élève à 7,1 milliards de dollars, soit une hausse de 384 millions de dollars ou de 5,7 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

- Au 28 février 2013, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1 459 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 817 millions de dollars pour les fonds spéciaux et les organismes autres que budgétaires;
  - un déficit de 211 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 853 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

- Au 28 février 2013, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,9 milliards de dollars, soit 1,7 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
	2012 [1]	2013	Variation	2011-2012 [1]	2012-2013	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 273	4 280	7	45 237	47 178 [2]	1 941
Transferts fédéraux	1 314	1 478	164	13 909	14 158	249
Total	**5 587**	**5 758**	**171**	**59 146**	**61 336**	**2 190**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 602	- 4 650	- 48	- 54 666	- 55 818	- 1 152
Service de la dette	- 589	- 620	- 31	- 6 695	- 7 079	- 384
Total	**- 5 191**	**- 5 270**	**- 79**	**- 61 361**	**- 62 897**	**- 1 536**
ENTITÉS CONSOLIDÉES [3]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	126	- 56	- 182	789	817	28
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 41	- 26	15	- 135	- 211	- 76
Fonds des générations	95	99	4	743	853	110
Total	**180**	**17**	**- 163**	**1 397**	**1 459**	**62**
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	—	—	—	**- 1 876**	**- 1 876**
SURPLUS (DÉFICIT)	**576**	**505**	**- 71**	**- 818**	**- 1 978**	**- 1 160**
Besoins non budgétaires consolidés	- 481	290	771	- 5 834	- 2 956	2 878
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**95**	**795**	**700**	**- 6 652**	**- 4 934**	**1 718**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 876 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012.

(3) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
Revenus par source	**2012 [1]**	**2013**	**Variation %**	**2011-2012 [1]**	**2012-2013**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 527	1 411	- 7,6	17 137	17 224	0,5
Cotisations au Fonds des services de santé	512	518	1,2	5 668	6 017	6,2
Impôts des sociétés	483	513	6,2	3 210	3 334	3,9
Taxes à la consommation	1 030	1 133	10,0	13 123	14 364	9,5
Autres sources	206	146	- 29,1	1 816	1 688	- 7,0
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 758**	**3 721**	**- 1,0**	**40 954**	**42 627**	**4,1**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**515**	**559**	**8,5**	**4 283**	**4 551 [2]**	**6,3**
Total des revenus autonomes	**4 273**	**4 280**	**0,2**	**45 237**	**47 178**	**4,3**
Transferts fédéraux						
Péréquation	651	616	- 5,4	7 163	6 775	- 5,4
Paiement de protection	31	30	- 3,2	338	332	- 1,8
Transferts pour la santé	369	407	10,3	4 142	4 383	5,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	128	124	- 3,1	1 361	1 360	- 0,1
Autres programmes	135	56	- 58,5	905	819	- 9,5
Sous-total	**1 314**	**1 233**	**- 6,2**	**13 909**	**13 669**	**- 1,7**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	—	245	—	—	489	—
Total des transferts fédéraux	**1 314**	**1 478**	**12,5**	**13 909**	**14 158**	**1,8**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 587**	**5 758**	**3,1**	**59 146**	**61 336**	**3,7**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 876 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
Dépenses par mission	**2012**	**2013**	**Variation %**	**2011-2012**	**2012-2013**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 095	2 162	3,2	25 999	26 818	3,2
Éducation et culture	1 209	1 249	3,3	14 835	15 102	1,8
Économie et environnement	487	471	- 3,3	4 918	4 747	- 3,5
Soutien aux personnes et aux familles	506	497	- 1,8	5 544	5 625	1,5
Gouverne et justice	305	271	- 11,1	3 370	3 526	4,6
Total des dépenses de programmes	**4 602**	**4 650**	**1,0**	**54 666**	**55 818**	**2,1**
Service de la dette	**589**	**620**	**5,3**	**6 695**	**7 079**	**5,7**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 191**	**5 270**	**1,5**	**61 361**	**62 897**	**2,5**

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	769	99	47	300	1 703	—	2 918	- 1 665	1 253
DÉPENSES									
Dépenses	- 709	—	- 47	- 300	- 1 595	- 26	- 2 677	1 585	- 1 092
Service de la dette	- 136	—	—	—	- 88	—	- 224	80	- 144
TOTAL	- 845	—	- 47	- 300	- 1 683	- 26	- 2 901	1 665	- 1 236
RÉSULTATS	- 76	99	—	—	20	- 26	17	—	17

	Avril à février 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	8 548	853	867	4 945	20 162	—	35 375	- 19 552	15 823
DÉPENSES									
Dépenses	- 6 323	—	- 867	- 4 945	- 18 878	- 211	- 31 224	18 613	- 12 611
Service de la dette	- 1 642	—	—	—	- 1 050	—	- 2 692	939	- 1 753
TOTAL	- 7 965	—	- 867	- 4 945	- 19 928	- 211	- 33 916	19 552	14 364
RÉSULTATS	583	853	—	—	234	- 211	1 459	—	1 459

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquez avec la Direction des communications du Ministère au 418 646-3983.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.